

SOPARFI 持株金融会社スキーム



範囲

- ・ 持株活動および金融活動を専門とする最も一般的なビークル。付属定款上に明記され、かつ、必要な事業免許を取得していれば、その他の活動も行うことができる。

適格投資家

- ・ あらゆる事業体または個人。

認可 - 監督

- ・ 監督当局の対象外。
- ・ 上場、あるいは商業活動が行われたい限り、正式許認可は不要。

法的枠組み

- ・ 投資家のニーズ（経営者の支配、合併事業、株式の譲渡可否等）に応じて、事業体を選択することができる。
- ・ 株式会社（S.A.）。
- ・ 有限会社（S.à R.L.）。
- ・ 株式合資会社（S.C.A.）。

- ・ 株式会社形式の協同組合。
- ・ 欧州の会社（SE）。
- ・ 登録住所および管理の本拠地はルクセンブルグ国内。
- ・ 最低資本金額は法的形式により異なる（S.A./S.C.A.は31,000ユーロ、S.à R.L.は12,500ユーロなど）。
- ・ ユーロ以外の通貨で資本表記が可能。
- ・ 現金または現物出資。S.A.の場合、全額募集済みかつ最低25%（S.à R.L.の場合は100%）を払い込む。
- ・ 様々なクラスの株式発行可。
- ・ 上場可。

投資方針

- ・ 制限なし。
- ・ 正式な負債／株主資本比率はない（免税となる株式保有には、実務上、85対15のレシオが求められる）。

報告

- 活動開始から1ヶ月以内に、付属定款がルクセンブルグ官報に掲載される。
- 売上高、総資産および従業員数が一定規模を超える場合は、監査済み年次報告書および連結報告書が必要。
- 財務諸表は、ルクセンブルグのGAAPまたはIFRS（事前合意の必要あり）に従って、英語、フランス語、またはドイツ語のいずれかで作成および提出することができる。
- 法人所得税は、翌年度の5月31日までに申告。
- 該当する場合は付加価値税および源泉税を申告。

課税

- 法人税および地方営業税（ルクセンブルグ市の場合）を含む実効所得税率は28.80%。ただし、株式保有活動（適格株式保有からの配当およびキャピタルゲイン等）は通常、免税対象となる。知的財産活動については、適格資産から生じる使用料およびキャピタルゲインの両方について、80%の免税を受けられる。

- 調整後純資産価額に対して税率0.5%の純価値税が課されるが、大量保有株式、外国資産、知的財産などに関しては免税措置を受けられる。
- 法人設立に対して資本税は適用されない（固定登記料75ユーロを除く）。
- EU指令または租税条約上で免税または減税が受けられる場合を除き、配当に対して税率15%の源泉税が課税される。
- 以下に対して源泉税は課税されない。
 - 清算時の受取対価（部分清算を含む）
 - 支払利子（EU貯蓄課税指令が適用されない場合）
 - 使用料。
- 欠損金は無期限に繰越可能。
- 連結財務報告が可能。
- 租税条約ネットワークおよびEU指令のすべての特典を受けられる。

Deloitte S.A.
560 rue de Neudorf
L-2220 Luxembourg
Grand-Duchy of Luxembourg

電話：+352 451 451
ファクシミリ：+352 451 452 401
ウェブサイト：www.deloitte.lu

Due to the constant changes and amendments to Luxembourg legislation, Deloitte cannot assume any liability for the content of this leaflet. It shall only serve as general information and shall not replace the need to consult your Deloitte advisor.

About Deloitte Touche Tohmatsu Limited:

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee, and its network of member firms, each of which is a legally separate and independent entity. Please see www.deloitte.com/lu/about for a detailed description of the legal structure of Deloitte Touche Tohmatsu Limited and its member firms.